

ITALEAF: il CdA di TerniEnergia approva i risultati al 30 settembre 2015

Ricavi, Ebitda e EBIT in sensibile aumento, diminuisce ancora la PFN

- **Ricavi pari a Euro 277,2 milioni (Euro 32,4 milioni al 30/09/2014)**
- **EBITDA pari a Euro 16,5 milioni, +7,73% (Euro 15,3 milioni al 30/09/2014) con Ebitda Margin al 5,95%**
- **EBIT pari a Euro 12,3 milioni, + 47,9% (Euro 8,3 milioni al 30/09/2014)**
- **Utile Netto pari a Euro 3,4 milioni, -46% (Euro 6,3 milioni al 30/09/2014)**
- **Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 92,9 milioni (-14%), di cui a breve Euro 7,1 milioni (Euro 108,2 milioni al 31/12/2014, di cui a breve Euro 18,3 milioni)**
- **Patrimonio Netto pari a Euro 70,8 milioni (Euro 71,3 milioni al 31/12/2014)**

Il Consiglio di Amministrazione di **TerniEnergia**, smart energy company attiva nei settori dell'energia da fonti rinnovabili, dell'efficienza energetica, del waste e dell'energy management, quotata sul segmento Star di Borsa Italiana e parte del Gruppo Italeaf, ha approvato il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2015.

Stefano Neri, Presidente e Amministratore Delegato, ha così commentato:

"I risultati sono pienamente soddisfacenti e in linea con le previsioni del piano industriale, che andremo ad aggiornare con la nuova visione strategica del Gruppo. Va rimarcato il grande lavoro svolto da TerniEnergia per la riduzione della Posizione Finanziaria Netta, in ulteriore miglioramento anche in questo trimestre, e già al di sotto dell'obiettivo fissato per la fine dell'anno".

RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2015

I **ricavi**, pari a Euro 277,2 milioni, mostrano una crescita significativa rispetto al 30 Settembre 2014 (Euro 32,4 milioni). L'incremento è principalmente attribuibile al nuovo modello di business e organizzativo e al contributo apportato dai ricavi dell'attività di Energy Management e dalla business line Technical Services. In crescita significativa anche i ricavi del Cleantech e dell'Energy Saving.

L'**EBITDA** si attesta a Euro 16,5 milioni in significativo incremento (+7,73%) rispetto al 30 Settembre 2014 (Euro 15,3 milioni). L'**Ebitda Margin** è pari al 5,95%.

Il **Risultato Operativo Netto (EBIT)** è pari a Euro 12,3 milioni (Euro 8,3 milioni al 30 Settembre 2014, +47,9%), dopo ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni per Euro 4,2 milioni (Euro 7 milioni nello stesso periodo del 2014).

L'**utile netto** si attesta a Euro 3,4 milioni, rispetto a Euro 6,3 milioni al 30 Settembre 2014 (-46%). La riduzione è principalmente riconducibile al fatto che al 30 settembre 2014, TerniEnergia aveva beneficiato di un saldo positivo di Euro 6 milioni circa per effetto della rilevazione di un provento fiscale derivante dall'applicazione della cosiddetta "Tremonti Ambientale" per alcune società del Gruppo titolari di importanti parchi fotovoltaici.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 92,9 milioni (Euro 108 milioni al 31/12/2014; -14%). La Posizione Finanziaria Netta non corrente è pari a Euro 85,8 milioni, mentre la Posizione Finanziaria Netta a breve è pari a Euro 7,1 milioni. Il

rapporto PFN/Patrimonio Netto migliora a 1,3x rispetto a 1,52x al 31/12/2014, in linea con le attese del piano industriale.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 70,8 milioni (Euro 71,3 milioni al 31/12/2014), mentre il **Capitale Immobilizzato** si attesta a Euro 148,5 milioni, di cui Euro 92,1 milioni riferiti a immobilizzazioni materiali.

RISULTATI INDUSTRIALI AL 30 SETTEMBRE 2015

Lo stato di avanzamento dei lavori dei due cantieri “giant” attivi in Sudafrica (impianti fotovoltaici della potenza complessiva di 148,5 MWp per conto di una primaria utility italiana) è in linea con il cronoprogramma previsto dai contratti definitivi di EPC (engineering, procurement and construction) e O&M (operation and maintenance). Il numero complessivo di impianti fotovoltaici costruiti da TerniEnergia dall’inizio dell’attività è pari a 273, con una capacità cumulata di circa 284,1 MWp (di cui 16,45 MWp detenuti al 100% dalla Società e 25,91 MWp in joint venture, destinati all’attività di Power Generation). Inoltre, risultano allacciati alla rete impianti a biomasse per complessivi 1,5 MWe e 2 MWt. La produzione complessiva di energia degli impianti in full ownership e in Joint Venture per l’attività di power generation, è stata pari a circa 53 milioni di kWh. Nel settore ambientale sono operativi gli impianti di trattamento e recupero degli pneumatici fuori uso (PFU) di Nera Montoro e Borgo Val di Taro, di biodigestione e compostaggio GreenAsm e, infine, di depurazione delle acque di falda di Nera Montoro. Dall’inizio dell’anno il Gruppo Free Energia ha gestito 1,1 TWh di energia per clienti energivori, 400 GWh dei quali nel corso del periodo. Il gruppo ha realizzato interventi di efficienza energetica illuminotecnica di scala industriale per circa 9.200 punti luce con un risparmio atteso superiore al 60% e un delta di risparmio energetico di circa 4 GWh.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

Il CDA approva il contratto di disinvestimento per il trasferimento delle azioni di Free Energia S.p.A.

In data **2 ottobre 2015** il CDA di TerniEnergia ha deliberato di sottoscrivere il Contratto di Disinvestimento per il trasferimento ai principali ex soci di Free Energia S.p.A. di n. 3.674.604 azioni della stessa Free Energia, pari al 97,60% del capitale sociale di quest’ultima, e rappresentative dell’intera partecipazione posseduta da TerniEnergia in Free Energia, i cui dettagli sono stati già comunicati al mercato per il tramite del Comunicato Stampa del 7 agosto 2015. Il closing dell’operazione è subordinato a due specifiche condizioni sospensive, che dovranno verificarsi entro il 30 novembre 2015, ed in particolare al positivo pronunciamento da parte (i) dell’assemblea degli obbligazionisti, convocata per il 9 novembre 2015 e (ii) dell’assemblea ordinaria di TerniEnergia, convocata per il 18 novembre 2015.

Nasce TerniEnergia Gas&Power S.p.A.

In data **7 Ottobre 2015**, l’Assemblea Straordinaria degli Azionisti di New Gas Trade ha approvato la trasformazione della società da S.r.l. in S.p.A. e la modifica della denominazione sociale in TerniEnergia Gas&Power S.p.A., con le conseguenti modifiche dell’art. 1 dello Statuto sociale. Il cambio di denominazione sociale è parte del più ampio progetto di riorganizzazione del Gruppo volto a presenziare tutte le fasi della catena del valore dell’energia e del gas in Italia, integrando approvvigionamento, trading e marketing di gas naturale e GNL con le attività di generazione e management di energia elettrica.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

TerniEnergia, in ragione della sottoscrizione del contratto di disinvestimento da Free Energia S.p.A., ha deciso di approvare un aggiornamento del piano industriale "Fast on the smart energy road". In particolare, per l'anno 2015, la società ha inteso confermare gli obiettivi strategici e di risultato previsti, anche considerando che l'operazione dovrebbe concludersi entro la fine del mese di novembre 2015, ritenendo altresì conseguibile un miglioramento dell'indebitamento finanziario netto rispetto all'obiettivo già fissato per il 31 dicembre 2015.

Nel contempo, TerniEnergia intende incrementare il contributo dalle commesse nel settore fotovoltaico già acquisite e in via di acquisizione all'estero, anche a seguito del rispetto del cronoprogramma previsto nei contratti definitivi. La società intende inoltre sfruttare il contesto internazionale estremamente positivo per il settore, rafforzando le attività di scouting e analisi del mercato per lo sviluppo di possibili partnership nel settore EPC (non esclusivamente fotovoltaico), al fine di valutare la possibilità di dare vita a una piattaforma industriale "leader italiana" per il conseguimento di grandi commesse all'estero.

Inoltre, coerentemente agli obiettivi strategici previsti nell'aggiornamento del Piano industriale, TerniEnergia intende rafforzare, anche attraverso l'ingresso nel Gruppo di nuovi manager, e consolidare l'attività della Business Line "Energy saving", dalla quale sono attesi contratti per importanti interventi di risparmio energetico da realizzare per primari operatori industriali.

Analoga prospettiva è attesa dall'ingresso nel mercato del gas naturale e gas naturale liquefatto, grazie alla piena integrazione nella Business Line "Energy Management" della nuova Società dedicata TerniEnergia Gas&Power. La riorganizzazione consentirà di accedere al mercato dual fuel per clienti industriali; presenziare tutte le fasi della catena del valore dell'energia e del gas in Italia, integrando approvvigionamento, trading e marketing di gas naturale e GNL con le attività di generazione e management di energia elettrica; massimizzare le opportunità di sviluppo del settore del gas che, sia in Italia che a livello internazionale, ha fatto registrare nel primo semestre un andamento positivo sia in termini di volumi che di margini, con prospettive di crescita più interessanti anche in relazione al settore dell'energia elettrica; distinguere maggiormente il ruolo della Società nei confronti delle Istituzioni, del mercato, della comunità finanziaria e industriale e dei clienti.

TerniEnergia, inoltre, proseguirà la sua attività di ricerca delle migliori opportunità per l'ingresso nel settore dello sviluppo e produzione industriale di soluzioni e tecnologie smart per l'efficienza energetica e il cleantech.

ALTRE DELIBERE DEL CDA

Il Consiglio di Amministrazione a seguito delle dimissioni del consigliere esecutivo e vice-presidente Dott. Umberto Paparelli, rassegnate in data 7 agosto 2015, ha cooptato come amministratore esecutivo il dott. Giovanni Fabrizi, al quale sono state conferite le deleghe relative al coordinamento della business line "Energy Saving".

Il dott. Giovanni Fabrizi, laureato in "Computer Science" svolge la propria attività professionale principalmente nei settori delle telecomunicazioni, dello sviluppo software, dell'integrazione di sistema, della ricerca e sviluppo, del management di progetti complessi. Ha operato in passato, tra gli altri, in Alcatel Lucent e in Sesa NV Group. Il curriculum vitae del nuovo amministratore è disponibile sul sito della società all'indirizzo www.ternienergia.com.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Paolo Allegretti, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

TerniEnergia, costituita nel mese di Settembre del 2005 e parte del Gruppo Italeaf, è la prima "smart energy company italiana" e opera nel settore delle energie da fonti rinnovabili, nell'efficienza energetica, nell'energy e nel waste management. TerniEnergia è attiva come system integrator, con un'offerta chiavi in mano di impianti fotovoltaici di taglia industriale, sia per conto terzi sia in proprio anche tramite joint venture con primari operatori nazionali. La Società intende inoltre rafforzare l'attività di vendita dell'energia prodotta da fonte solare. TerniEnergia opera nel waste management, nel recupero di materia ed energia e nello sviluppo e produzione di tecnologie. In particolare, la Società è attiva nel recupero pneumatici fuori uso; nel trattamento di rifiuti biodegradabili attraverso l'implementazione di biodigestori; nella produzione di energia da biomasse; nella gestione di un impianto di depurazione biologica; nel decommissioning di impianti industriali; nel recupero di metalli da demolizione e nelle bonifiche di siti industriali; nello sviluppo e produzione di apparati tecnologici. Attraverso Free Energia, il Gruppo è attivo nell'energy management, nella vendita di energia a clienti energivori, nella realizzazione di software e servizi informatici per l'energia ed è provider di servizi amministrativi, finanziari e di gestione del credito. Attraverso TerniEnergia Gas & Power, il Gruppo è inoltre attivo nel mercato del gas naturale e di gas naturale liquefatto (GNL), offrendo una gamma di servizi e attività, al fine di sviluppare il business del cliente e ottenere un vantaggio competitivo, fornendo le migliori condizioni di mercato e la creazione di un elevato valore aggiunto. TerniEnergia opera per lo sviluppo di impianti di efficienza energetica sia attraverso EPC sia in FTT (Finanziamento Tramite Terzi), perseguendo gli obiettivi di incremento della produzione di energia da fonti rinnovabili, del risparmio energetico e riduzione delle emissioni come stabilito dalla politica ambientale europea. TerniEnergia è quotata sul segmento STAR di Borsa Italiana S.p.A..

Il presente comunicato stampa è disponibile anche sui siti internet delle Società: www.italeaf.com e www.ternienergia.com.

Certified Adviser

Mangold Fondkommission AB opera come Certified Adviser per Italeaf sul mercato NASDAQ OMX First North.

Per maggiori informazioni:

Filippo Calisti

CFO – Italeaf S.p.A.

E-mail: calisti@italeaf.com

Mangold Fondkommission AB

Tel. +46 (0)8 5030 1550

info@mangold.se

***Italeaf S.p.A.**, costituita nel dicembre 2010, è una holding di partecipazione e un acceleratore di business per imprese e startup nei settori dell'innovazione e del cleantech. Italeaf opera come company builder, promuovendo la nascita e lo sviluppo di startup industriali nei settori cleantech, smart energy e dell'innovazione tecnologica.*

Italeaf ha sedi operative in Umbria a Terni e Nera Montoro nel Comune di Narni, a Milano e Lecce; ha filiali internazionali a Londra e a Hong Kong ed un centro di ricerca localizzato all'interno dell'Hong Kong Science and Technology Park. La società controlla TerniEnergia, smart energy company quotata sul segmento STAR di Borsa Italiana e attiva nei settori delle energie rinnovabili, dell'efficienza energetica e del waste ed energy management, Greenled Industry, operante nello sviluppo e produzione di lampade Led di potenza per l'efficienza energetica industriale e per la pubblica illuminazione, WiSave nel settore "internet of things" per lo sviluppo e la produzione di termostati intelligenti e tecnologie per il telecontrollo remoto degli impianti elettrici e termici degli edifici gestiti su infrastruttura cloud, e Skyrobotic, azienda di sviluppo e produzione di droni civili e commerciali nelle classi mini e micro per il mercato professionale.

In allegato le seguenti tabelle di sintesi:

- Situazione Patrimoniale - Finanziaria consolidata al 30/09/2015
- Conto Economico consolidato riclassificato al 30/09/2015
- Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30/09/2015

Stato Patrimoniale riclassificato consolidato Gruppo TerniEnergia al 30 Settembre 2015

<i>(in Euro)</i>	30 Settembre 2015	31 Dicembre 2014	Variazione	Variazione %
Immobilizzazioni immateriali	14.005.272	14.143.177	(137.905)	(0,98)%
Immobilizzazioni materiali	92.081.512	91.306.645	774.867	0,85%
Immobilizzazioni finanziarie ed altre att.	42.435.087	45.855.510	(3.420.423)	(7,46)%
Capitale Immobilizzato	148.521.871	151.305.332	(2.783.461)	(1,84)%
Rimanenze	48.715.353	10.943.522	37.771.831	n.a.
Crediti Commerciali	90.066.244	79.108.151	10.958.093	13,85%
Altre attività	37.103.932	24.283.439	12.820.493	52,80%
Debiti Commerciali	(122.097.099)	(67.172.376)	(54.924.723)	81,77%
Altre passività	(31.652.595)	(11.731.401)	(19.921.194)	n.a.
Capitale circolante netto	22.135.835	35.431.335	(13.295.500)	(37,52)%
Fondi ed altre passività non commerciali	(6.904.318)	(7.215.228)	310.910	(4,31)%
Capitale Investito netto	163.753.388	179.521.439	(15.768.051)	(8,78)%
Patrimonio netto	70.853.246	71.346.754	(493.508)	(0,69)%
Posizione finanziaria netta corrente	7.109.755	18.337.508	(11.227.753)	(61,23)%
Posizione finanziaria netta non corrente	85.790.387	89.837.177	(4.046.790)	(4,50)%
Posizione finanziaria netta complessiva	92.900.142	108.174.685	(15.274.543)	(14,12)%
Capitale Investito netto	163.753.388	179.521.439	(15.768.051)	(8,78)%

Conto Economico riclassificato consolidato Gruppo TerniEnergia al 30 Settembre 2015

<i>(in Euro)</i>	Nove mesi chiusi al 30 Settembre 2015	Nove mesi chiusi al 30 Settembre 2014	Variazione	Variazione %
Ricavi netti delle vendite e delle prestazioni	277.219.449	32.377.309	244.842.140	n.a.
Costi della produzione	(255.148.560)	(12.776.269)	(242.372.291)	n.a.
Valore aggiunto	22.070.888	19.601.040	2.469.848	12,60%
Costo del personale	(5.577.851)	(4.291.540)	(1.286.311)	29,97%
EBITDA	16.493.037	15.309.500	1.183.537	7,73%
Ammortamenti, acc.ti e svalutazioni	(4.199.576)	(6.996.994)	2.797.418	(39,98)%
Risultato Operativo	12.293.461	8.312.506	3.980.955	47,89%
Proventi ed oneri finanziari	(7.802.792)	(7.872.298)	69.506	(0,88)%
Quote di risultato di JV	382.970	(150.877)	533.847	n.a.
Risultato prima delle imposte	4.873.640	289.331	4.584.309	n.a.
Imposte sul reddito	(1.498.053)	5.970.932	(7.468.985)	(125,09)%
Risultato netto	3.375.587	6.260.263	(2.884.676)	(46,08)%

Posizione Finanziaria Netta consolidata Gruppo TerniEnergia al 30 Settembre 2015

<i>(in Euro)</i>	30 Settembre 2015	31 Dicembre 2014
Cassa	(28.107)	(21.315)
Conti corrente bancari disponibili	(20.122.240)	(14.156.175)
Liquidità	(20.150.347)	(14.177.490)
Debito Obbligazionario	1.111.302	1.544.520
Debiti bancari correnti (scoperto di c/c)	4.907.258	3.713.874
Debiti bancari correnti (anticipazione)	16.917.308	19.978.036
Debiti finanziari verso altri finanziatori		189.279
Quota corrente leasing	1.859.110	1.795.955
Finanziamenti a breve termine	13.427.432	13.975.757
Debiti /(Crediti) finanziari	(10.962.309)	(8.682.422)
Indebitamento finanziario corrente	27.260.102	32.514.999
Indebitamento finanziario netto corrente	7.109.755	18.337.509
Debito Obbligazionario	24.379.169	24.259.621
Finanziamento non corrente	31.479.906	35.934.530
Debiti finanziari verso altri finanziatori	8.314	16.285
Debiti finanziari verso Soc Leasing	29.922.998	29.626.742
Indebitamento finanziario netto non corrente	85.790.387	89.837.178
Indebitamento finanziario netto complessivo	92.900.142	108.174.686